

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU**KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EYF :**

BİST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi (%90) +BİST KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi (%5) + BİST KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi (%5)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanının ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EYF :

(BİST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * (% 80)) + (BİST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL*(%10)) + (BİST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (% 5))+(Katılım 50 Endeksi*(% 5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanının ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme gücünün ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satımına konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EYF :

(BİST KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * (%90))+(BİST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5))+(BİST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek risklerdir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EYF :

Eşik Değer;

(BİST KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI * %100)

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

((Katılım 50 Endeksi * %90) + (BİST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %5) + (BİST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi * %5))

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EYF :

Eşik Değer;

(BİST KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI * %100)

Fon, portföyündeki özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) E.Y.F. :

Eşik Değer;

(BİST KYD KAR PAYI USD * %100)

Fon portföyünde yer alabilen döviz cinsi özel sektör ve kamu tarafından ihraç edilen kira sertifikası (sukuk), katılım bankalarında açılan döviz cinsi katılma hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesiesnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL



www.katilimemeklilik.com.tr -



0850 226 0 123

v.1701B39001

Finansal Piyasalardaki Güncel Gelişmeler

Finansal piyasalarımıza baktığımızda Borsa İstanbul tarihi rekorlarını kırarken gün gün rekor tazelemelerine devam ederek 100 bin barajını aştı. Faiz tarafına baktığımızda 15 Haziran'da yapılan Para politikası toplantısında TCMB % 8 olan politika faizini, % 7,25 olan faiz koridorunun alt bandını ve %9,25 olan faiz koridorunun üst bandını sabit tuttu. Geç likidite penceresi borç verme faiz oranı da %12,25 olarak bırakıldı. Büyüme verilerine baktığımızda Türkiye ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 5 büyüdü. ABD tarafında ise Fed'in para politikasını belirleyen Federal Açık Piyasa Komitesinin (FOMC) haziran toplantısı, beklendiği gibi faiz artışıyla sona erdi. ABD Merkez Bankası (Fed) politika faizini 25 baz puan artırarak yüzde 1,00-1,25 aralığına yükseltti. Fed ayrıca bu yıl bir faiz artışı daha yapmayı ve bilançosunu küçültmeye başlamayı planladığını bildirdi.

İçeride Enflasyon tarafında artış devam ederken Tüfe %10,90 seviyelerine geriledi. Hazinesin faiz dışı dengesi -12,461 milyar TL gerçekleşti. Toplam ihracat 13,616 milyar, ithalat ise 20,923 milyar USD olarak gerçekleşti. İşsizlik ise %10,50 seviyelerine gelerek son aylardaki düşüşüne devam etti.

Jeopolitik açıdan baktığımızda ise Haziran ayı Katar-Suriye gerilemeleri gündemdeki en önemli konuları oluşturdu. Katar'a uygulanan ambargo ihracat bakımından olumlu karşılansa da ilerleyen süreçte Katar'a karşı bir askeri tehdit TSK'nın da askeri varlık bulundurmasından kaynaklı bölgesel krize sebebiyet verebilir. Diğer taraftan 25 Eylül olarak belirlenen Kuzey Irak Bölgesel Yönetimi'nin (Kürdistan) bağımsız referandumu yönetilmesi zor bir süreçle kapı aralayacaktır. Çünkü Türkiye, İran, Irak, İngiltere ve ABD kesin taraf olacağından yeni gerginliklere zemin hazırlayabilir. Afrin başta olmak üzere Suriye'de YPG varlığı Türkiye-ABD arasındaki anlaşmazlıklar kaynaklı yeni gerginliklere zemin hazırlayabilir.

Bu çerçeveden yola çıkarak temel piyasalarla ilgili beklentilerimizi aşağıdaki gibi özetleyebiliriz.

Hisse Senetleri Piyasası: Haziran ayında BIST 100 endeksi 96.925 -100.990 arasında Katılım 50 Endeksi ise 96.219 - 100.136

arasında hareket etmiştir. Faizlerin sabit kalması ya da gerilemesi beklentisi ile piyasa yukarı yönünü koruyacakken, siyasal ve bölgesel gelişmeler BIST 100'ün fiyatlamasındaki gücünü koruyacaktır.

Kira Sertifikası Piyasası: Haziran ayında gösterge tahvil faizleri %10,79-%11,23 bandında hareket etmiştir. Gösterge Kira sertifikası kar payı ise %11,22 -%11,69 bandında hareket etmiştir. FED ve TCMB faiz kararları ve bölgesel gelişmeler kurları fiyatlayan en önemli etken olacaktır.

Döviz Piyasası: Haziran ayında USD/TL paritesi en yüksek 3,55 ve en düşük 3,47 TL'yi görmüş, Avro ise en yüksek 4,00'ı ve en düşük 3,80'i görmüştür. FED Baskısı ile yükselişe geçen dolar önce referandum sonra da merkezin faiz kartını kullanması ile geriledi. Önümüzdeki iki FED faiz artırımını FOMC toplantısı öncesi günlerde dolar kurunu fiyatlamaya devam edecektir.

Fonlara İlişkin Performans Bilgileri

	Sözleşme Kuruluşundan Bugüne	Yılbaşından Bugüne	Son 3 Ay
KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EYF	27,85%	5,18%	2,67%
KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EYF	25,12%	5,14%	2,32%
KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EYF	52,94%	8,01%	-1,77%
KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EYF	30,17%	9,27%	3,82%
KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EYF	56,55%	28,88%	10,52%
KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EYF	34,96%	7,21%	2,47%
KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) E.Y.F.	24,84%	6,18%	1,36%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Kamu	28,24%	5,22%	2,71%
Katılım 50 Endeksi (KAT50)	41,98%	32,89%	13,42%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (USD)	1,32%	1,26%	0,26%
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ortalama	60,56%	10,05%	-1,52%
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)	24,49%	4,59%	2,01%
KYD Kira Sertifikaları Endeksi Özel Sektör	35,61%	6,31%	2,79%

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL

www.katilimemeklilik.com.tr - 0850 226 0 123 v.1701B39001

Fonlara İlişkin Yatırım Riski ve Diğer Finansal Riskler

KEA KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM KATKI EYF :

BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi (%90) +BIST KYD 1 Aylık TL Kar Payı Endeksi (%5) + BIST KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi (%5)

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KEB KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EYF :

(BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi * (% 80)) + (BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%10)) + (BIST-KYD Kira Sertifikaları Özel Endeksi* (% 5))+(Katılım 50 Endeksi*(% 5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak Kamu Kira Sertifikalarından ve diğer faize dayalı olmayan borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, likidite ve ihraççı riskleri taşımaktadır. İhraççı riski, yatırım yapılan kira sertifikasını ihraç eden varlık kiralama şirketinin veya faize dayalı olmayan borçlanma enstrümanını ihraç eden bankanın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek ödeme güçlüğü ve iflas gibi riskleri temsil eder. Likidite riski, kamu veya özel sektörden ilgili kira sertifikalarının piyasalarda yeterli miktarda alım-satıma konu olup olmaması ve fiyatlarının bundan dolayı fazla oynaklık göstermesidir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla gerek sektörler gerek vadeler arasında çeşitlendirme yapılmakta, riskler dağıtılarak asgariye indirilmektedir.

KEF KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTIN KATILIM EYF :

(BIST KYD Altın Fiyat Endeksi (Ağırlıklı ortalama değer) * (%90))+(BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* (%5))+(BIST KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi* (%5))

Fon portföyü ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Bu nedenle fon, emtia ve kur risklerini taşımaktadır. Emtia riski, altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının, küresel altın fiyatlarında oluşabilecek dalgalanmalarından doğabilecek risklerdir. Kur riski, ABD Doları cinsinden yapılan altın yatırımlarının döviz kuru hareketlerinden kaynaklanabilecek risklerini ifade eder. Fonun amacı altın fiyatlarındaki gelişmeleri yatırımcılarına yansıtmak olduğundan dolayı, maruz olunan emtia ve kur risklerini azaltmak mümkün değildir.

KEG KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ KATILIM DEĞİŞKEN EYF :

Eşik Değer;

(BIST KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI * %100)

Fon, portföyündeki özel sektör kira sertifikası ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, kira sertifikası ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan kira sertifikası ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta-uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KEH KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM HİSSE SENEDİ EYF :

((Katılım 50 Endeksi * %90) + (BIST KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL* %5) + (BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi * %5))

Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüklüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Buna ek olarak özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi durumunda oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Fon portföyü yüksek oranda ortaklık payı içerdiğinden dolayı piyasa koşullarındaki değişimler portföy getirisini önemli ölçüde etkilemektedir. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla şirketler detaylı olarak analiz edilmekte ve sektörler arasında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmekte ve riskler asgari düzeye indirilmektedir.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL



www.katilimemeklilik.com.tr



0850 226 0 123

v.1701B39001

KEK KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM DEĞİŞKEN GRUP EYF :

Eşik Değer;

(BİST KYD KAMU KİRA SERTİFİKALARI * %100)

Fon, portföyündeki özel sektör sukuk ve özel bankalarda açılan katılım hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesi esnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KES KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN (DÖVİZ) E.Y.F. :

Eşik Değer;

(BİST KYD KAR PAYI USD * %100)

Fon portföyünde yer alabilen döviz cinsi özel sektör ve kamu tarafından ihraç edilen kira sertifikası (sukuk), katılım bankalarında açılan döviz cinsi katılma hesapları dolayısıyla kredi riski ve likidite riski taşımaktadır. Kredi riski, sukuk ihraç ederek fonlama yaratan uluslararası özel sektör kuruluşunun ve de nezdinde katılım hesabı açılmış olan özel sektör katılım bankasının doğrudan kredi riskidir. Likidite riski, yatırım yapılmış olan sukuk ve katılım hesaplarının vadeden önce likide edilmesiesnasında oluşabilecek kayıpları ifade etmektedir. Buna ek olarak Fon, portföyünde ortaklık payı bulunan şirketlerin faaliyet gösterdikleri sektörlerle bağlı riskler, bu şirketlerin üretim ve ticaret ilişkisi içinde bulundukları ülkelerin politik ve ekonomik koşullarına bağlı riskler ve de şirketlerin halka açıklık oranı ile sermaye büyüğüne bağlı olarak likidite riskleri taşımaktadır. Fon yönetiminde risklerden korunmak amacıyla farklı varlık sınıflarından yatırımlar dengelenmek suretiyle riskler dağıtılmakta, ortaklık payı yatırımı yapılan şirketler ve sektörler analiz edilmekte, risklerin dağıtılması amacıyla aralarında çeşitlendirilme yapılmakta, ortaklık payı ağırlığı piyasa koşulları doğrultusunda değiştirilmektedir. Fon esnek bir yatırım stratejisi ile orta uzun vadeli getiri hedeflediğinden dolayı getirisindeki kısa vadeli dalgalanmaları tolere edebilecek olan orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

SARAY MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:2 AKKOM OFİS PARK 3. BLOK KAT:2 ÜMRANİYE / İSTANBUL



www.katilimemeklilik.com.tr -



0850 226 0 123

v.1701B39001